

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	09/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,347.14	(2.0)	1.1	9.4	22.0
GTGD (tỷ đồng)	24,888				
VN30 (điểm, %)	1,494.43	(1.8)	2.5	19.2	39.6

Các chỉ số

	09/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.54	0.1	0.0	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.79	(0.1)	(0.0)	0.1	(0.1)
VND/USD (%)	23,002	0.1	(0.1)	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,923	0.2	0.2	0.5	6.9
VND/EUR (%)	27,280	(0.1)	2.7	0.5	4.4
VND/CNY (%)	3,548	(0.1)	1.4	(0.8)	(0.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.33	0.0	(0.2)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	73.72	1.1	5.4	24.3	51.9
Vàng (USD/oz, %)	74.76	0.9	3.5	18.8	44.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
E1VFN30	78.4	GEX	(222.6)
HPG	47.6	CTG	(138.4)
HSG	21.3	STB	(131.6)
SSB	18.8	NVL	(71.4)
MBB	17.7	VRE	(47.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MBB	377.9	NVL	(180.9)
HPG	181.2	E1VFN30	(67.3)
VHM	78.0	VPB	(39.0)
STB	62.3	MSB	(24.3)
KDH	61.2	FUEVFNVD	(19.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	2.2	Dịch vụ viễn thông	(4.1)
Phần cứng & thiết bị	1.0	Vật liệu	(4.0)
		Tài chính khác	(3.6)
		Năng lượng	(3.1)
		Bất động sản	(2.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xác nhận xu hướng giảm ngắn hạn
- Thế giới:** Tiêu thụ thép tiếp tục tăng mạnh kỷ lục trong bối cảnh kinh tế toàn cầu tăng tốc

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Thời điểm để bán?

Lịch sự kiện

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2018	191,785	119,519	29.7	15.2	2.7	13.6	17.7
2019	238,659	144,922	24.2	13.8	2.4	11.0	17.4
2020F	270,014	151,973	14.2	18.5	3.0	12.3	16.0
2021F	304,264	177,159	19.6	15.5	2.5	11.0	16.3

Lưu ý: Dữ liệu tính toán của KIS bao gồm 35 công ty, chiếm 58% lợi nhuận của tổng số doanh nghiệp niêm yết (VN Index) dựa trên mức thu nhập trung bình 3 năm qua

KIS ước tính chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21F	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	2.6	4.5	4.5	4.5	7.0	2.9	6.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	10.7	3.3	2.8	3.7	10.4	19.8	1.8
CPI (% n/n, TB)	3.2	1.4	0.3	2.8	5.2	3.2	2.4
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	3.0	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,179	23,159	23,054	23,252	23,231	23,252	23,174
GDP Mỹ (% n/n)	(4.8)	(31.7)	33.1	4.0	(3.5)	(3.5)	6.6
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	5.8	2.3	2.3	8.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Xác nhận xu hướng giảm ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng giảm khi tình trạng bán tháo xuất hiện vào phiên chiều. Thứ sáu tuần trước, Thành phố Hồ Chí Minh đã áp dụng Chỉ thị 16 để chống lại sự lây lan của dịch COVID-19. Theo đó, số ca COVID-19 trên địa bàn thành phố là hơn 12,000 ca.

Đóng cửa, VNIndex mất 2.00%, đóng cửa ở mức 1,347 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 745 triệu cổ phiếu, tương đương 24,887 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 789 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất MBB, HPG và VHM với giá trị ròng lần lượt là 377 tỷ đồng, 181 tỷ đồng và 77 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến không tích cực với tâm điểm là các mã GAS (-1.04%), NT2 (-2.27%), OIL (-6.72%), PLX (-2.87%), POW (-4.85%), PVB (-4.73%), PVD (-4.39%) và PVS (-5.65%).

Ngoài ra, áp lực bán cao đã đẩy các cổ phiếu Chứng khoán điều chỉnh, cụ thể là BSI (-8.12%), BVS (-9.54%), FTS (-6.58%), HCM (-4.94%), MBS (-5.60%), SHS (-4.55%), SSI (-3.31%), VDS (-4.58%) và VND (-4.13%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index giảm hơn 4% như NVL (-6.59%), VRE (-6.35%), SBT (-6.22%), TCH (-4.99%) và POW (-4.85%).

Ngược lại, MWG (+2.32%), HDG (+4.33%), VIB (+1.95%), VCI (+1.29%) và E1VFN30 (+0.75%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên sự sụp đổ thứ hai, xu hướng tăng của VNIndex bị đảo ngược. Bên cạnh đó, tâm lý thị trường trở nên bi quan khi biến động của thị trường gia tăng. Do đó, các nhà giao dịch nên cẩn thận và giảm vị thế về mức an toàn.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Thế giới: Tiêu thụ thép tiếp tục tăng mạnh kỷ lục trong bối cảnh kinh tế toàn cầu tăng tốc

Theo báo cáo mới nhất vừa cập nhật về ngành thép của tổ chức IHS Markit trong tháng 6, điều kiện kinh doanh của các doanh nghiệp sử dụng thép tiếp tục cải thiện ở tốc độ kỷ lục trong hơn 1 thập kỷ trở lại đây nhờ vào xu hướng hồi phục kinh tế toàn cầu. Cụ thể hơn, chỉ số Global Steel Users PMI, nhằm đo lường điều kiện hoạt động của các nhà sản xuất toàn cầu sử dụng thép là nguyên liệu đầu vào chủ yếu, tiếp tục lập đỉnh mới ở 56.3 điểm trong tháng 6 từ mức 55.9 điểm trong tháng 5, là mức cao nhất kể từ tháng 12/2010. Cụ thể hơn, hoạt động sản xuất ở lĩnh vực công nghiệp sử dụng thép tăng trưởng nhanh nhất kể từ cuối năm 2010, trong khi chỉ tiêu số lượng đơn đặt hàng mới cũng tăng nhanh nhất trong 8 tháng. (IHS Markit)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Thời điểm để bán?

Hiếu Trần
Hieu.t.m@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex đảo chiều điều chỉnh 5.15% tuần trước khi tâm lý thị trường trở nên thận trọng, theo đó, chỉ số ghi nhận 2 phiên sụp đổ, điều chỉnh hơn 2%.

► Đồ thị: Thời điểm để bán?

Trong dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số VNIndex vẫn đóng cửa trên các đường trung bình động trung và dài hạn như MA50 và MA100. Thêm vào đó, đường xu hướng (đường màu đỏ trong Hình 1) đang hướng lên, hàm ý về một xu hướng tăng lớn.

Tuy nhiên, trong ngắn hạn, chỉ số VNIndex có thể hình thành sự điều chỉnh khi chỉ số cắt xuống đường MA10 và MA20 với khối lượng tăng dần. Bên cạnh đó, MACD và Stochastic đang cho tín hiệu bán. Điều này hàm ý về xu hướng điều chỉnh.

Vùng 1,300 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,400 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex hình thành sự điều chỉnh trong ngắn hạn với những tín hiệu từ nhóm chỉ báo xu hướng.

► Chiến lược đầu tư: Giảm vị thế mua

Trong ngắn hạn, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu đầu cơ để bảo toàn lợi nhuận. Tuy nhiên, trong dài hạn xu hướng tăng vẫn còn. Vì thế, xu hướng điều chỉnh có thể là cơ hội để tích lũy cổ phiếu cho những vị thế trong trung dài hạn ở vùng giá thấp.

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
14/07/2021	PAP	CTCP Dầu khí Đầu tư Khai thác Cảng Phước An	UPCoM	1,500.0	150,000,000	10,100

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
22/07/2021	BVB	Ngân hàng TMCP Bản Việt	3,670.9	8,261,611	22,800	-
12/07/2021	-	CTCP SX&TM Nhựa Việt Thành	150.0	5,000,000	11,000	IPO

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
12/07/2021	02/08/2021	BBH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
12/07/2021	27/07/2021	CX8	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/07/2021	26/07/2021	X20	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
12/07/2021	12/07/2021	MBB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	35%	
12/07/2021		G20	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/07/2021	12/08/2021	NCT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
13/07/2021	02/08/2021	STK	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
13/07/2021	28/07/2021	PMP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,030
13/07/2021	13/07/2021	L14	HNX	Phát hành cổ phiếu	10%	
13/07/2021		SPI	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/07/2021	06/09/2021	IJC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
14/07/2021	10/08/2021	NBC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
14/07/2021	04/08/2021	THG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/07/2021	30/07/2021	SKV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	24%	2,377
14/07/2021	29/07/2021	DPG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/07/2021	27/07/2021	PME	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
14/07/2021	26/07/2021	TCW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	26%	2,600
14/07/2021	26/07/2021	PMW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
14/07/2021	26/07/2021	PMW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400

14/07/2021	14/07/2021	DPG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	40%	
14/07/2021	14/07/2021	VNR	HNX	Phát hành cổ phiếu	15%	
14/07/2021	14/07/2021	THG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
15/07/2021	30/09/2021	PSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
15/07/2021	26/08/2021	BCE	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	900
15/07/2021	13/08/2021	TDC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
15/07/2021	10/08/2021	TCL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	50%	5,000
15/07/2021	04/08/2021	PPC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	13%	1,250
15/07/2021	30/07/2021	DOP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
15/07/2021	30/07/2021	HAD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
15/07/2021	28/07/2021	HWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	875
15/07/2021	28/07/2021	LBC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	950
15/07/2021	28/07/2021	BWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
15/07/2021	27/07/2021	NAP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
16/07/2021	22/10/2021	TV2	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
16/07/2021	10/08/2021	IST	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
16/07/2021	03/08/2021	SGN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
16/07/2021	30/07/2021	NSS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	83%	8,296
16/07/2021	30/07/2021	BRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
16/07/2021	26/07/2021	PCE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
16/07/2021	16/07/2021	TV2	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25%	

- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới**
 - MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
 - Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
 - Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
 - CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.
- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới**
 - Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- **Xác nhận của chuyên viên phân tích**

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2021 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.